

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

LA RELACIÓN ENTRE LA GESTIÓN FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ DE LA
EMPRESA CONSTRUCTORA HINOSTROZA SAC EN EL AÑO 2016

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

INTEGRANTES:

CANCHANYA QUILCA, ALYN MARIELA
GIL CHUQUILIN, VILMA JESSENIA
GUARDAMINO CRUZ, TREYSI ESTEFANIA

ASESOR:

RODOLFO VENTO, AGÓAVIL

LINEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ÉTICAS CONTABLES EN EMPRESAS
PÚBLICAS Y PRIVADAS

LIMA, 2018

**LA RELACIÓN ENTRE LA GESTION FINANCIERA Y LA LIQUIDEZ DE LA
EMPRESA CONSTRUCTORA HINOSTROZA SAC EN EL AÑO 2016**

“Presentado a la facultad de Ciencias Empresariales - Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el Título de Contador Público, en la Universidad Peruana de las Américas”.

APROBADO POR:

Dr. Simarra Calla Miguel Alexander

.....

Presidente

MG. José Luis Muñoz Chacabana

.....

Secretario

MG. Vines Yacila Víctor

.....

Vocal

DEDICATORIA

Este trabajo es dedicado, para aquellas personas que creyeron en mí, que me apoyaron incondicionalmente en el momento que los más lo necesite **(Alyn)**.

Este trabajo está dedicado a Dios, mis Padres, mi familia, pareja, profesores y amigos por estar siempre a mi lado apoyándome incondicionalmente, brindándome sus palabras para seguir avanzando **(Jessenia)**.

Dedicado a mi hija Mía por ser mi amiga y mi compañera de todos los días, y a todos quienes afrontaron conmigo mis peores momentos **(Treysi)**.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a mis padres por siempre impulsarme a seguir adelante, por recordarme cual era mi objetivo, a Dios por darles vida para que existan en mi camino **(Alyn)**.

Agradecemos a la Universidad por la exigencia en mi vida académica, quien ha contribuido significativamente en el desarrollo de mi perfil personal y profesional **(Jessenia)**.

De forma infinita agradecemos a mi hija Mía por su paciencia durante todo el ciclo de este trabajo, a mis familiares, y a Dios por bendecirme día a día **(Treysi)**.

RESUMEN

Este proyecto está basado en tres puntos importantes: Cuentas por cobrar, avance de obra y manual de funciones de la empresa Constructora Hinostroza SAC en el área de contabilidad, no existe un departamento o responsable encargado de las cuentas por cobrar, el cual su inexistencia deja que la empresa contraiga su liquidez y la demora en los avances de obra de forma directa. El incumplimiento en el pago de avance de obra, se debe a que, por irresponsabilidad, falta de cobro a tiempo, no se cumple con las valorizaciones mensuales y el presupuesto pactado, al provocar el retraso se genera gastos innecesarios. La constructora Hinostroza SAC no tiene con un manual de funciones y procedimientos específicos para un área determinada, lo que ocasiona que todos hagan todo y no hay responsabilidades por cada función efectuada.

La empresa Constructora Hinostroza SAC realizó un proyecto denominado Edificio Multifamiliar “OLCESE”, de 5 pisos, dentro de ello 3 departamentos Flat (98.95m²), 5 departamentos Dúplex (148.83m²), 1 oficina (72.69m²), 2 estacionamientos a nivel vereda (12.50m²) y 7 estacionamientos a nivel sótano (12.50m²). Según el perfil económico de inversión, realizado por el Arquitecto Guillermo Cabrera, la duración de dicho proyecto sería de 10 meses, y el monto total de inversión sería de \$ 1, 193,015.98 Dólares americanos y la utilidad neta según Estado de Ganancias y Pérdidas sería de \$ 180,319.66 Dólares americanos.

Según lo investigado, observamos que en el proceso del proyecto no se ha concluido en la fecha pactada por inconvenientes por falta de liquidez, personal no capacitado, falta de compromiso, entre otras cosas que guardan relación. Analizaremos cada punto de lo que se proyectó y lo que debió ser para así poder dar una mejora a los proyectos futuros.

ABSTRACT

This project is based on three important points: Accounts receivable, construction progress and manual of functions of the company Construction Hinostroza SAC. In the area of accounting, there is no department or responsible in charge of accounts receivable, which its non-existence leaves the company to fall into liquidity risk and the delay in the progress of work directly. Failure to pay for the progress of the work is due to the fact that, due to irresponsibility, lack of payment on time, the monthly valuations and the agreed budget are not met, as this delay causes unnecessary expenses. The construction company Hinostroza SAC does not have a manual of functions and procedures specific to each area, which causes everyone to do everything and there are no responsibilities for each function performed.

The construction company Hinostroza SAC carried out a project called Multifamily Building "OLCESE", of 5 floors, within it 3 flat apartments (98.95m²), 5 duplex apartments (148.83m²), 1 office (72.69m²), 2 parking at street level (12.50m²) and 7 parking spaces at the basement level (12.50m²). According to the economic profile of investment, made by the Architect Guillermo Cabrera, the duration of this project would be 10 months, and the total investment amount would be \$ 1,193,015.98 US Dollars and the net profit according to the Profit and Loss Statement would be \$ 180,319.66 American dollars.

According to the investigation, we will observe that in the process of said project has not been concluded on the agreed date due to inconveniences such as lack of liquidity, untrained personnel, lack of commitment, among other things that are related. We will analyze each point of what was projected and what it should have been in order to be able to give an improvement to future projects.

TABLA DE CONTENIDO

	Pág.
Caratula	i
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Resumen	v
Astract (Keywords)	vi
Tabla de Contenidos	vii
Introducción	i x

Capítulo I

Problema de la investigación

1.1. Planteamiento del problema	1
1.2. Formulación del Problema	2
1.2.1. Problema general	3
1.2.2. Problema específico	3
1.3. Casuística	4
Presupuesto de proyecto San José	6
Perfil económico	7
Inversión del proyecto San José	8
Estado de pérdidas y ganancias del proyecto	9
Estado de situación financiera año 2015	10
Estado de situación financiera año 2015 (Análisis Vertical)	11

1.3.1. Control de cuentas por cobrar	12
1.3.2. Seguimiento de cuentas por cobrar al personal, accionistas y socios	13
1.3.3. Análisis de la cuenta efectivo y equivalente de efectivo	14
1.3.4. Registro y seguimiento adecuado de las ventas de la constructora	15
Análisis e interpretación de los estados financieros	16
- Estado de Situación Financiera año 2016 (Aplicando nuestras Soluciones)	17
- Estado de Situación Financiera año 2016 (Análisis Vertical)	18
- Estado de Situación Financiera año 2015 y 2016 (Comparativo)	19
- Estado de resultados año 2015 y 2016	20
Índices financieros “Ratios de liquidez”	21
- Razón Corriente	21
- Ratio de Prueba defensiva	21
- Ratio de Capital de Trabajo	22
1.4. Inconstantes	22
1.4.1. Inconstante dependiente	22
1.4.2. Inconstante independiente	22
1.5. Necesidad de investigación	23
1.6. Importancia de investigación	24

Capítulo II

Marco Teórico

2.1. Antecedentes de la investigación	25
2.1.1. Antecedentes Nacionales	25

2.1.2. Antecedentes Internacionales	27
2.2. Bases Teóricas	30
2.2.1. Área de cobranzas	30
2.2.2. Liquidez	33
2.2.3. Manual de funciones	35
2.2.4. Avances de Obra	37
2.2.5. Gestión Financiera	38
2.2.6. Recursos financieros	40

Capítulo III

Alternativas de Solución

3.1 Creación de un departamento de cobranzas	41
3.2 Control y seguimiento en los avances de obra	41
3.3 Creación de un manual de funciones	42

Conclusiones

Recomendaciones

Apendice

Anexos

1. Organigrama de Constructora Hinostroza SAC
2. Manual de funciones recomendable
3. Presupuestó anual del proyecto oscelse
4. Cuadro de flujo de efectivo
5. Estado de flujo de efectivo

INTRODUCCIÓN

Reseña histórica

Constructora Hinostroza Sociedad Anónima Cerrada, con Ruc 20504494081, con fecha de inscripción el 01 de junio del 2002, con domicilio fiscal en Av. San José 431 dpto. 101 Bellavista Callao. Se dedica al rubro de Construcción de edificios, departamentos como modificaciones y ampliaciones de viviendas, remodelaciones, instalaciones sanitarias y eléctricas, u otros similares. Emite facturas y boleta de venta además de la respectiva guía de remisión de ser el caso, afiliado al PLE desde el 01 de enero del 2015.

Debidamente representado por su Gerente General David Hinostroza Ochante con DNI N° 09519269.

Sus accionistas son:

David Hinostroza Ochante Con el 96.56% de acciones.

Y David Anthony Hinostroza Sánchez con 3.44% de acciones.

El capital actual de la empresa es de S/. 1, 258,873.00.

Principales Clientes:

Entre sus clientes tenemos:

Marco Antonio Álvarez Bautista, Inversiones Rivera del Mar, Inversiones Salamanca S.A.C., Edificase S.A, Henry Rondón Trujillo, La casa del chofer SA, Edificación F&S Construcciones, Inmobiliarias SAC – EDIFICASA, Altozano desarrollo y construcción S.A., Compañía Latina Americana de Radiodifusión S.A., Cementos YURA, Promotora Inmobiliaria edificaciones el Nazareno, Inversiones FANCEG S.A., Empresa Constructora DRAKO E.I.R.L., Programa de Techo propio, Diario El Comercio, Minera Bateas, J. Pezo y Cía. S.A., Productos paraíso del

Perú S.A.C., Saturno 21 S.A., Programa Mi vivienda, Licorería El Pozito, Editora “Grupo Santillana”, Colegio Privado Mixto “San Alfonso”, Ángela Ruiz Vda. De García, Graña y Montero (Programa Mi Vivienda), Juan Carlos Avalos, Nextel, TIM, Centro Recreación El Original, Inkafarma, Jockey Plaza, Cámara de Comercio – Callao, Colegio Inca Garcilaso de la Vega, Radio Televisora Peruana (canal 7), Fondo Perú – Canadá, entre otros.

Visión:

La empresa es liderar el sector de la construcción y comercialización de bienes, con profesionales capacitados el cual hacen de los proyectos más eficientes y eficaces, evolucionando constantemente y siendo innovadores para satisfacer y cumplir con las necesidades desean obtener nuestros clientes.

Misión:

La empresa desarrollara proyectos de calidad buscando satisfacer las necesidades de nuestros clientes desde que empieza hasta que termine el proyecto ofertando diseños de exclusividad cumpliendo con los estándares de eficiencia. Además, se busca ampliar nuestra trayectoria con la acogida de nuestros clientes satisfechos y recomendados por ellos, de esta manera ser líderes en el mercado nacional.

La estructura para nuestro proyecto de investigación sería:

Capítulo I “PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA”

Mostraremos el problema en general que existe actualmente en la Empresa Constructora SAC, detallaremos lo que está sucediendo entre correspondencia a la adecuada misión mutualista y la liquidez de la compañía el cual se debe a la deficiente administración de recursos financieros (“Cuentas por Cobrar”), también al no existir el manual de funciones y al no realizar un eficiente monitoreo en los avances de obra.

Capítulo II “MARCO TEÓRICO”

Profundizaremos los conceptos como área de cobranzas, avances de obra, cronograma de avances de obra, manual de funciones, gestión financiera y liquidez de diferentes autores que explicaremos con diferentes definiciones, a su vez también mostraremos algunos antecedentes similares que se aplicaran a nuestra empresa de en tesis de años anteriores.

Capítulo III “ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN”

En nuestro trabajo de investigación propondremos alternativas que brindarán soluciones de acuerdo a nuestra problemática planteada en nuestro trabajo permitiendo solucionar las dificultades que hemos encontrado en las cobranzas, en los avances de obra y la existencia de un manual de funciones, de las cuales podremos encontrar **La Relación Que Existe Entre La Gestión Financiera Y La Liquidez De La Empresa Constructora Hinostroza SAC periodo 2016.**

CAPITULO I

PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

Constructora Hinostrza SAC con Ruc 20504494081, ubicada en la Av. San José 431 Dpto. 101 Bellavista Callao, teniendo como acción primordial la edificación de edificios cabales y como actividad accesoria servicios generales de construcción. En nuestro proyecto de investigación hemos podido encontrar una inadecuada misión mutualista y la fluidez de la compañía Constructora en el Callao del periodo 2016.

Los efectos de la inadecuada encargo financiero y la fluidez de la sociedad constructora que son:

□ Inexistencia del área de cobranzas en la Constructora Hinostrza SAC que implica la deficiencia en la administración de la liquidez porque no se usa eficientemente el recurso financiero, los cuales son los más importantes dentro de la entidad Constructora y es necesario utilizar el recurso de forma adecuada para aprovechar y mejorar las inversiones que se realizan en la entidad Constructora que presentamos en nuestro proyecto. Por ello tendría que existir un área de específica para realizar cobranzas y así establecer y mejorar la eficiente administración de liquidez de la empresa.

□ La inexistencia de un manual de funciones, nos indica que hay una desorganización de funciones en la empresa, cabe mencionar que es importante la aplicación de dicho manual porque encontraremos las funciones generales y específicas que se asignan a cada persona que labora en la Constructora. Se sabe que, si existe un manual de funciones, pero no se aplica

adecuadamente y al no aplicar no podemos garantizar un adecuado desarrollo que ayude a mejorar la calidad de gestión financiera. Por ello en nuestro proyecto de investigación podremos exponer la correspondencia que existe entre la misión financiera y la fluidez para una fundada toma de decisiones.

□ El incumplimiento en las fechas de avance de obra, el cual se hace deficiente el monitoreo de los recursos financieros, al no realizar un control y el monitoreo adecuado de los recursos de las obras de Construcción. Para tener un buen avance de obra se debería aplicar la técnica más apropiada para darle el seguimiento oportuno, reconociendo a tiempo las fechas de avance y objetivos específicos por avance en una fecha determinada.

1.2. Formulación del problema

En la Constructora Hinostroza SAC, hemos detectado una inadecuada gestión financiera que tiene relación con la liquidez de la empresa de los años 2015 al 2016; el motivo de los años es porque el proyecto Denominado **“Edificio Multifamiliar OLCESE”** tenía la duración de 10 meses al inicio del contrato, con una inversión de \$ 1,193,015.98 Dólares Americanos, pero en el transcurso de los meses la empresa constructora tenía otros proyectos pendientes por concluir; es ahí donde empieza nuestro primer problema, como no tiene un área de cobranza; la persona que realiza los cobros por avance de obra es el gerente general y al tener el dinero toma la decisión de utilizar parte de la inversión del Proyecto OLCESE, a su conveniencia para concluir con las obras anteriores. Cabe indicar que una de las condiciones de pago por proyectos que realiza la constructora es que cobra por avance de obra, pero ahí encontramos un

segundo problema no hay un monitoreo de obra, por lo que hay retrasos en las entregas de avance y no se cobra a tiempo, también hemos detectado que no existe un manual de funciones.

Para solicitar la Licencia de permiso que otorga la municipalidad se inició y concluyó para este proyecto en el año 2013, pero la obra fue proyectada para construirse desde junio del 2014 a marzo del 2015, el cual tenía una duración de 10 meses. Por lo cual se realizó un cronograma mensual para la realización y cumplimiento eficaz, bajo la supervisión de un tercero. Por ello el proyecto “Edificio Multifamiliar OLCESE” con tanto retraso por falta de liquidez no concluyó en el año 2015 (10 meses de trabajo), terminó en el 2016.

Asimismo, también existía el perfil del proyecto y presupuesto en el cual se detallan cada partida, ítem, los costos y gastos que generaría la obra, arrojando así también una utilidad positiva para la empresa de las ventas de dichos departamentos, estacionamientos y depósitos.

1.2.1. Problema general

¿Qué Correspondencia coexiste entre la misión financiera y la liquidez de la empresa Constructora Hinostroza SAC en el año 2016?

1.2.2. Problema Específico

1.2.2.1 ¿En qué medida la inexistencia del área de cobranza contribuye a una deficiente Gestión financiera de la empresa Constructora Hinostroza SAC en el año 2016?

1.2.2.2 ¿Qué efecto tiene el incumplimiento del avance de obra en la gestión financiera de la empresa Constructora Hinostroza SAC en el año 2016?

1.2.2.3 ¿En qué medida el Manual de Funciones mejora la Gestión financiera de la empresa Constructora Hinostroza SAC en el año 2016?

1.3. Casuística

El supuesto de proyecto es aquel que por intermedio de valoraciones nos da un coste de la obra por ejecutar y la valoración económica acerca a la realidad.

Por ello en la tabla N°1:

Mostramos los costos totales, tales como estructuras que tiene un total de \$ 198,710.88, arquitectura por un total de \$ 230,542.65, eléctricas por un total de \$ 30,731.10, sanitarios por un total de \$ 30,443.40, haciendo un costo total directo de \$ 490,433.03. Además se tiene los costos indirectos por ascensor y monta autos por un total de \$ 51,000.00, haciendo un total general de \$ 541,433.03.

Según la tabla N° 2:

Lo que respecta a los costos de inversión se describe el costo del terreno que es un total de \$ 307, 000.00, también se detalla los gastos operativos, el IGV, dirección técnica de obra y supervisión, gastos generales y utilidad, confovicer, sensico, población y sindicato, conexiones

domiciliarias, conformidad e inscripción en RRPP. Además de ello también se detalla los gastos de venta y administrativos. El total de inversión de obra es \$ 1, 193,015.98.

Y según tabla N° 3:

En la Etapa de lucros y mermas, detallamos el total de comercializaciones de las unidades inmobiliarias por \$ 1, 450,615.50, los egresos son un total de \$ 1, 110,242.16 y la utilidad neta de este proyecto es un total de \$ 180,319.66.

Tabla 1:

Presupuesto de Proyecto San José

ITEM	PARTIDA	PPTO.
1.00	ESTRUCTURAS	198,710.88
1.01	DEMOLICION	6,115.11
1.02	OBRAS PROVISIONALES	18,057.55
1.03	TRABAJOS PRELIMINARES	2,505.14
1.04	MOVIMIENTO DE TIERRA	11,562.37
1.05	OBRAS DE CONCRETO SIMPLE	7,984.24
1.06	OBRAS DE CONCRETO ARMADO	152,486.47
2.00	ARQUITECTURA	230,542.65
2.01	MAMPOSTERIA	32,829.54
2.02	REVOQUES Y ENLUCIDOS	47,470.18
2.03	PISOS Y PAVIMENTOS	26,194.81
2.04	CONTRAZOCALOS	3,864.52
2.05	ENCHAPES DE PAREDES Y OTROS	9,779.35
2.06	COBERTURA	2,678.07
2.07	CARPINTERIA DE MADERA	52,570.68
2.08	CARPINTERIA DE ALUMINIO Y CRISTALES	10,352.37
2.09	CARPINTERIA METALICA	14,704.07
2.10	CERRAJERIA	2,650.83
2.11	APARATOS Y ACCESORIOS SANITARIOS	9,662.31
2.12	PINTURA	17,785.92
3.00	ELECTRICAS	30,731.10
3.01	SALIDAS ELECTRICAS	4,381.58
3.02	CAJAS DE PASE Y TABLEROS	9,124.07
3.03	ACOMETIDAS Y LLAVES TERMICAS	14,091.50
3.04	PLACAS Y POZOA PUESTA A TIERRA	3,133.95
4.00	SANITARIAS	30,448.40
4.01	SISTEMA DE AGUA FRIA	17,759.51
4.02	SISTEMA DE AGUA CALIENTE	3,363.35
4.03	SISTEMA DE DESAGUE	6,490.29
4.04	COLOCACION APARATOS Y ACC. SANIT.	2,835.25
	TOTAL GENERAL COSTO DIRECTO \$	490,433.03
5.00	ASCENSOR	25,000.00
6.00	MONTAUTOS	26,000.00
	SUB TOTAL	541,433.03
	TOTAL GENERAL COSTO INDIRECTO	541,433.03

Elaborado por: Fuente propia.

Tabla 2:

Perfil Económico Constructora Hinostroza SAC

--

Elaborado por: Fuente propia.


Tabla 3:
Inversión del Proyecto San José

Table content is missing or blank.

Elaborado por: Fuente propia

Tabla 4:

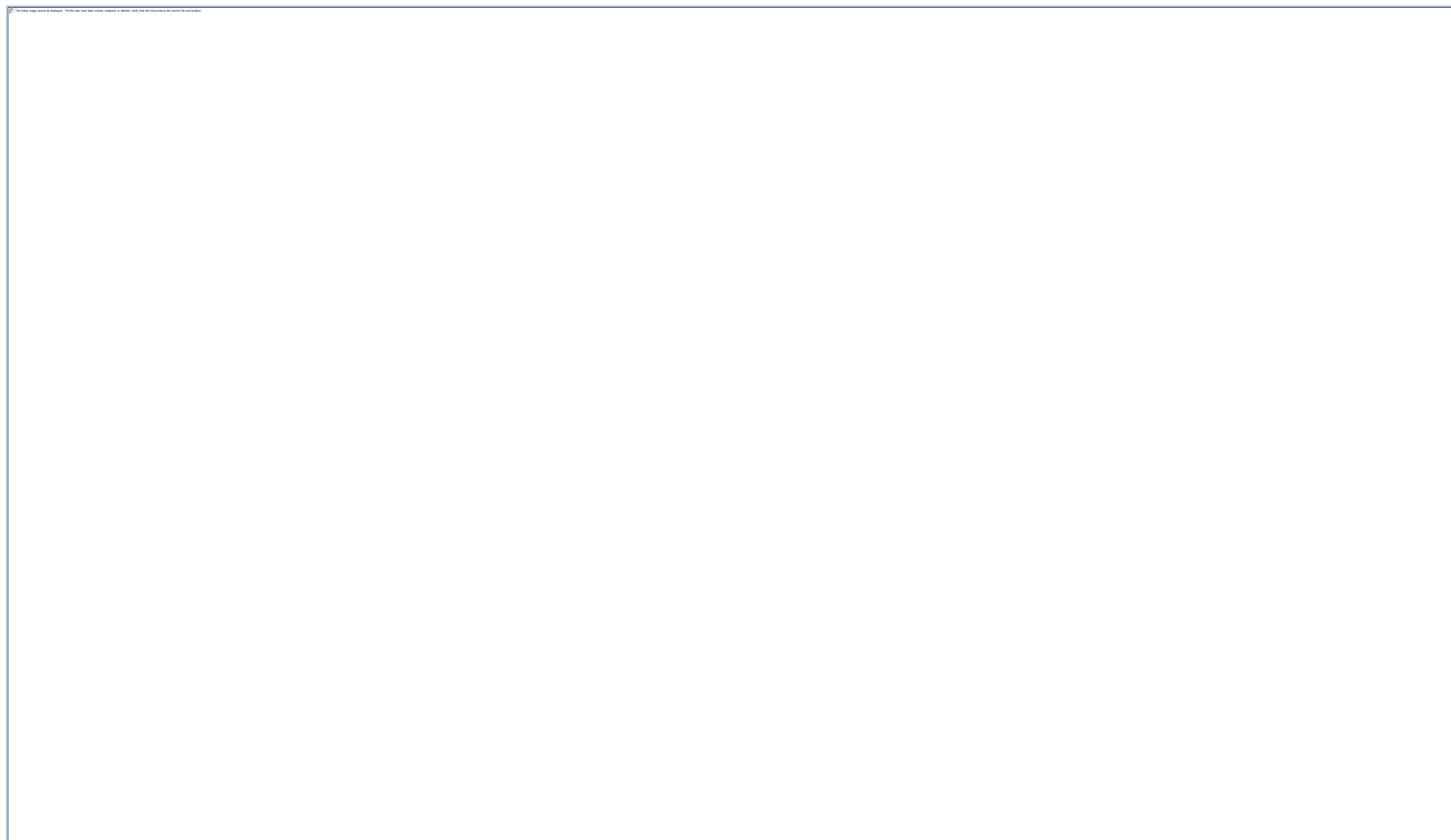
Estado de pérdidas y ganancias del Proyecto



Elaborado por: Fuente propia

Tabla 5:


Estado de Situación Financiera año 2015



Elaborado por: Fuente propia.

Tabla 6:

Estado de Situación Financiera año 2015 (Análisis Vertical)



Elaborado por: Fuente propia.

1.3.1. Control de Cuentas por Cobrar (Cuenta 12):

Analizaremos primero las cuentas por cobrar, ya que guarda mucha relación respecto a los cobros pendientes y la falta de liquidez que conlleva a retrasos innecesarios de los proyectos trazados por la empresa. Comparando desde el periodo 2015 que fue que inicio la obra hasta el periodo 2016.

Como se aprecia en la **tabla N° 07**, se tiene pendiente de cobro en diversos conceptos por cantidades importantes, la inexistencia del área de cobranza complica la situación respecto a los cobros hacia los clientes; en la Constructora Hinostroza SAC el que toma la función de realizar las cobranzas es el gerente general. Cuando analizamos las cuentas por cobrar, podemos decir que hay una variación ascendente de s/240,950.00 al 2016 que en porcentaje sería un aumento del 15.56%, puesto que teníamos un estacionamiento pendiente por vender para el 2016, fue el único ingreso que se tuvo, adicional a ello se suma los saldos de las cuentas por cobrar del 2015, que no se gestionaron en su momento por la falta de control y seguimiento de las facturas. Muchas de ellas fueron cobradas en su momento, pero por mala manipulación de ello, ingresaron a la cuenta personal del gerente, la cual fueron destinadas para fines personales, por eso en la contabilidad aun refleja de manera errada la cuenta 12.

Tabla 07:

Cuentas por cobrar comerciales



Elaborado por: Fuente propia.

1.3.2. Seguimiento de Cuentas por cobrar al personal, accionistas y socios (Cuenta 14):

El aumento de la Cuenta 14 es debido a que el dinero recaudado de las cobranzas lo utilice para otros gastos que se hacen en la empresa, inversiones en otras obras o para gastos personales por ello en la enumeración 14 cuentas por recaudar particular, asociados presidentes y gerentes aumenta en el año 2016, el gerente no llega a devolver el dinero en su totalidad y queda como cuentas por cobrar, también podremos decir que no se tiene el control del dinero y a su vez no siempre se invierte el dinero en la obra destinada. A raíz de que nunca hubo reembolso por parte del gerente se ha tenido que tomar medidas al respecto, justificando ese dinero como préstamo al accionista, es por ello que el dinero del ingreso está en la cuenta 14 como se muestra en la **tabla N° 08**, sufriendo una variabilidad de S/ 595,575.00 ascendentemente y en porcentaje tenemos un aumento del 35.8%, ya que el gerente utilizaba la misma modalidad de las cobranzas destinándola en su mayoría a su cuenta personal.

Tabla 08:

Cuentas por cobrar al personal, accionistas y socios

--

Elaborado por: Fuente propia.

1.3.3. Análisis de la Cuenta efectivo y equivalente de efectivo (Cuenta 10)

La variación de la cuenta 10 en el año 2016, ha bajado respectivamente por la falta de cobranza en su oportunidad, perjudicándose así en la liquidez de la empresa Hinostroza SA. , puesto que nuestra cuenta 10 equivalentes de efectivo, significativamente ha ocasionado una disminución de S/373,599.00 que en porcentaje es equivalente a 18.81%, esto lo reflejamos en tabla N° 09.

Tabla 09:

Efectivo y equivalente de efectivo

--

Elaborado por: Fuente propia.

1.3.4. Registro y seguimiento adecuado de las ventas de la constructora (Cuenta 70)

Como lo antes explicado tuvimos una descendencia en las ventas de S/. 722,848.00, por que los departamentos se entregaron en el 2015, es por ello que el movimiento se genera en dicho año, dejando así al 2016 casi sin movimiento y acortando nuestros gastos operativos por la falta de movimiento puesto que por el momento no estamos en obra. Es por ello que se determina la baja utilidad para el 2016.

Tabla 10:

Ventas

--

Elaborado por: Fuente propia

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

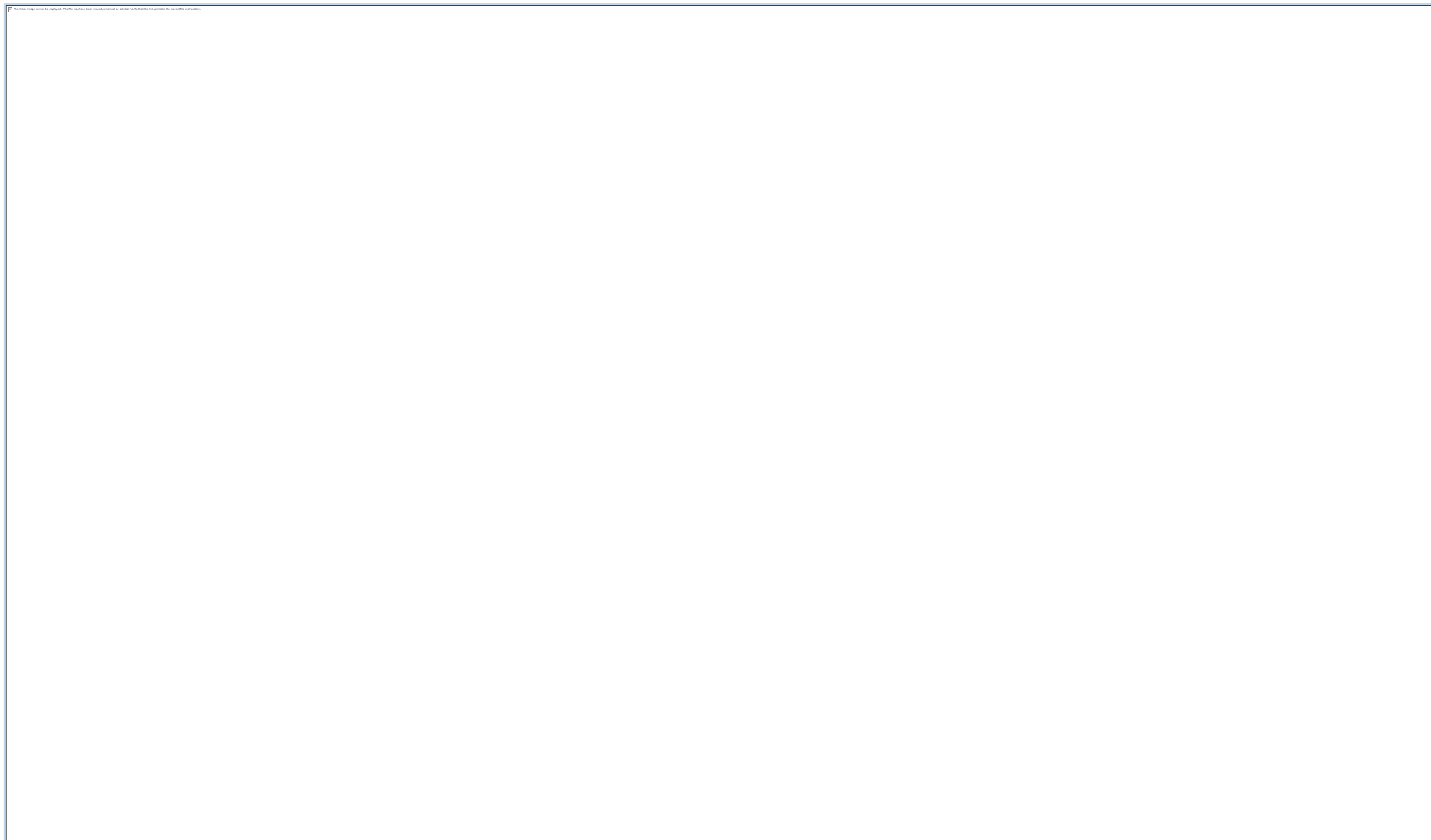
- *Estado de Situación Financiera año 2016 (Aplicando nuestras Soluciones)*
- *Estado de Situación Financiera año 2016 (Análisis Vertical)*
- *Estado de Situación Financiera año 2015 y 2016 (Comparativo)*
- *Estado de resultados año 2015 y 2016*

RATIOS DE LIQUIDEZ

- *Razón Corriente*
- *Ratio de Prueba defensiva*
- *Ratio de Capital de Trabajo*

Tabla 11;

Estado de Situación Financiera año 2016 (Aplicando nuestras Soluciones)



Elaborado por: Fuente propia.

Tabla 12:

Estado de Situación Financiera año 2016(Análisis Vertical)



Elaborado por: Fuente propia.

Tabla 13:

Estado de Situación Financiera año 2015 y 2016 (Comparativo)

Table content is not visible in the provided image.

Elaborado por: Fuente propia.

Tabla 14:

Estado de resultados año 2015 y 2016

Elaborado por: Fuente propia

RATIOS DE LIQUIDEZ

Los ratios de liquidez calculan la cabida que tiene la “**COMPAÑÍA CONSTRUCTORA HINOSTROZA SAC EN EL AÑO 2016**”.

Tabla 15:

Cuadro de Razón Corriente

2015

Total Activo corriente	81.96	7.70
Total Pasivo corriente	10.64	

2016

Total Activo corriente	82.39	208.05
Total Pasivo corriente	0.40	

Elaborado por: Fuente propia

Como podemos observamos en los años 2015 y 2016 tenemos un resultado de 7.70 y 208.05 que indica que en el periodo 2016 la empresa ha tenido cuentas por pagar de corto plazo, las cuales son resguardadas por el activo que posee la empresa.

Tabla 16:

Cuadro de Ratio de Prueba defensiva

2015	
CAJA BANCOS	27.60
PASIVO CORRIENTE	10.64
RESULTADO	2.59

2016	
CAJA BANCOS	8.79
PASIVO CORRIENTE	0.40
RESULTADO	22.20

Elaborado por: Fuente propia

Este ratio indica la cabida que tiene la constructora para trabajar con sus activos y permite medir la cabida efectiva en corto plazo.

Tabla 17:

Cuadro de Ratio de Capital de Trabajo

2015		2016	
AC - PAC =	81.96 - 10.64	AC - PAC =	82.39 - 0.40
	71.32		81.99

Elaborado por: Fuente propia

Como podemos ver el capital de Trabajo, de la constructora Hinostrero SAC, es la diferencia entre Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes.

1.4. Inconstantes

1.4.1. Inconstante dependiente

Gestión Financiera

1.4.2. Inconstante independiente

Liquidez

1.5. Necesidad de la investigación

El proyecto de investigación se realiza en función a la gran importancia que obra sobre el tema de Gestión Financiera y a su vez sobre la liquidez en la empresa, esto a que en medida que se construye y durante el tiempo de esto, no se utiliza bien los recursos que se obtiene ya sea mediante cronograma o valorizaciones mensuales, y esto genera pérdidas tanto monetarias como en la distinción de la empresa. Muchas empresas constructoras caen en la tentativa de no usar los recursos exclusivamente en la construcción para lo cual está destinada, ya sea por irresponsabilidad de gerencia o uso del dinero para otras actividades. Debido a todo lo mencionado se quiere llegar a la eficiencia adecuada del monitoreo de los recursos financieros y además organizar de manera eficiente las funciones del personal.

Las cuentas por cobrar son potencialmente variables, puede ser buena o mala respecto a la liquidez de la empresa, y el cobro de estos al final del ciclo comercial presenta una utilidad por la venta realizada. El flujo de efectivo generado por la venta representa busca concretar y ejecutar compromisos a futuros.

El cronograma y/o presupuesto son imprescindibles, estos determinan los tiempos de ejecución de cada una de los trabajos por efectuar, como también los elementos factibles tanto externo como interno para la ejecución y culminación de un proyecto y además los costos de incluyen cada partida de servicio. La suministración de los procedimientos para que se puedan desempeñar las actividades de forma eficiente de un proyecto comprende de esfuerzos, evitando

lentitud e ineficiencia, reduciendo costos e incrementando productividad, reduciendo la duplicidad de esfuerzos, precisando funciones y responsabilidades.

1.6. Importancia de investigación

Conocer el cómo sacar provecho a los recursos disponibles considerando el buen destino de estos. La gestión financiera busca multiplicar las ganancias siempre y cuando sean respetadas sus reglas. La liquidez se relaciona como la solvencia económica de la empresa, es de suma importancia ya que es primordial para cumplir con los compromisos pautados. Lo cual en esta investigación conoceremos su valor real y realizar una buena toma de decisiones.

Fortalecer la ejecución de lo que estamos proyectando para la culminación de las obras, observando la actividad, para que dicho proyecto no quede inconcluso y/o abandonado. No tomar decisiones apresuradas, ni ajustando el presupuesto ni la programación por conveniencia de alguna de las partes. Se busca planes y especificaciones inteligentes para una buena elaboración del proyecto, herramientas que faciliten la elaboración y programación de construcción.

Saber que la efectividad de una formación es de suma categoría y por ello se debe atender y elaborar una causa de producción.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

Para nuestra investigación hemos buscado investigaciones de trabajos diferentes y hemos podido encontrar algunas indagaciones que asumen una correspondencia directa con nuestro argumento:

2.1.1. Antecedentes Nacionales

Barboza Colchao Segundo Miguel - Trujillo – Perú (2017), “Diseño de Control Interno en el Área financiera y su efecto en la Gestión de la Agrícola Cerro Prieto SA en la provincia de Chepen año 2016, obtener El título profesional de contador público, Universidad de Trujillo, en sus conclusiones nos manifiesta lo siguiente”: El diseño de un control interno en el área financiera afecta de manera positiva en la gestión de la liquidez de la empresa Agrícola Cerro Prieto S.A., demostrando que si se desarrolla un buen control la liquidez va a mejorar hasta alcanzar el punto más apropiado para la organización. Las propuestas de mejoras deben implementarse en el procedimiento que se viene desarrollando en el sistema de control interno en el área financiera, puesto que, como todo sistema existe un proceso de retroalimentación que permite la mejora continua del sistema empleado.

Jenny Kelita Rojas Idrogo, Yuleisy Jhomaly Vásquez Leiva – Cajamarca, Perú (2017), “Gestión De Cuentas Por Cobrar Comerciales Y Su Incidencia en la liquidez de la EPS Sedacaj s.a. En la ciudad de Cajamarca, año 2016 Tesis para obtener el título profesional

de contador público, Universidad Autónoma Del Perú de las cuales en una de sus recomendaciones nos describe lo siguiente”: El área comercial de la EPS SEDACAJ S.A debería implementar el manual de procesos referente a las cálculos por cobrar-comerciales; ya que al medir ésta plaza se ha encontrado en un nivel deficiente; y al implementar el manual detallado será un apoyo para que los colaboradores cumplan su función de manera eficiente y de ésta manera optimar la misión de cálculos por cobrar comerciales en correspondencia a la fluidez.

Los colaboradores encargados de realizar el proceso de medición del servicio, deben realizar capacitaciones sobre el manual de procesos y un mayor control a las personas que ejecutan los diversos procedimientos para que de ésta manera la gestión de éste proceso sea más eficiente y adecuado; por la proporción mejorando la misión de cuentas por cobrar comerciales la fluidez de la empresa sería mayor.

Lesly Tarigamar Tello Perleche – Perú (2017), “El Financiamiento Y Su Incidencia En La Liquidez De La Empresa Omnichem Sac para obtener el título profesional de contador público, universidad autónoma del Perú dentro de sus conclusiones nos manifiesta”: Si conforme la compañía pende mucho del financiamiento crediticio como un intermedio de producción de capital para poder enfrentar sus obligaciones contiguas, no eternamente ésta es la mejor forma de lograr fluidez, ya que lleva por un lado peligros de infracción y por el otro el aumento de los expensas bancarios en menoscabo de la rentabilidad de la compañía. También, la compañía padece de un encargo de recaudaciones ineficaz y no existen manejos de consideraciones y recaudaciones que permitan elegir mejor a sus compradores.

El financiamiento crediticio aumenta el nivel de endeudamiento de la compañía por cuanto se pudo evidenciar que existe una enérgica subordinación por el crédito crediticio para enfrentar los deberes normales. Así mismo nos encomienda, La compañía debe consumir una valoración completa de su situación mutualista por un lado correspondería confeccionar de manera urgente una habilidad de créditos y cobranzas, y optimar esencialmente la misión de recaudaciones para poder optimar su fluidez y por otro lado debe examinarse la situación de requerir créditos comerciales a sus distribuidores.

2.1.2. Antecedentes Internacionales

Dra. Lozada Portero Gisela Esmeralda – Ecuador (2016), “Gestión Financiera y Control de Liquidez en la empresa Alvarado Ortiz constructores CIA. Ltda. Para obtener el título profesional de Magister en Gerencia Empresarial, Universidad Regional Autónoma De Los Andes Unidades en sus conclusiones nos manifiesta: En Alvarado Ortiz Constructores Cía. Ltda., a pesar de los años que posee en el mercado de la construcción, se evidencia que la apreciación siendo por parte de los clientes internos de la empresa, no son las mejores en cuanto a la liquidez, prácticas contables e implicación del manejo de los recursos económicos. El personal de Alvarado Ortiz Constructores Cía. Ltda. desde su área Administrativa, coincide en su mayoría, en la necesidad de un mayor control de la Gestión Financiera como herramienta fundamental para mejorar la liquidez por la que actualmente atraviesa la empresa, viéndose reflejada en los sueldos y materiales u otras implicaciones correspondientes a los empleados”.

La planificación de la gestión financiera debe llevarse a cabo ya que se enfatiza en la consolidación de la liquidez y cumplimiento de objetivos empresariales, logrando un horizonte financiero sin falta de liquidez y con buena credibilidad e imagen de la empresa. La propuesta permitirá lograr la liquidez necesaria para poder ejecutar los pagos de manera puntual y cubrir con los presupuestos de obras a realizar, las fases indicadas en la propuesta están direccionadas hacia el cumplimiento con los acreedores y financiación de la empresa de una forma sólida y estable.

Gabriela Alexandra Carrillo Vasco – Ecuador (2015), “La Gestión Financiera Y La Liquidez De La Empresa Azulejos Peli leo, para obtener el Grado Académico de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA, Universidad Técnica De Ambato en sus conclusiones nos manifiesta lo siguiente”: En el compromiso investigativo ejecutado por la estudiosa, se estableció la ocurrencia que tiene, el inconveniente administración de la gestión prestamista por parte de la alta dirección que opera la compañía Azulejos Peli leo, sobre la fluidez que tiene la propia, esto posee correspondencia continua en la toma de disposiciones que es parte de los compromisos de la apoderada.

Al determinar la misión que se emplea para la administración de los recursos mercantiles de la compañía Azulejos Peli leo, se pudo precisar que los informes y etapas mercantiles son ejecutados por el personal administrador y asamblea de la compañía, sin embargo, se causan indecorosos, íntegro a la impropia colocación en la exposición de dicha averiguación financiera, puesto que no coexisten espacios explícitos de ejecución y desembolso, sino que se las ejecuta ocasionalmente.

Al ejecutar examen en cuanto a la fluidez que manipula la compañía en los tres primeros espacios de diligencia productivo y bancario, se establece la inseguridad en los mismos. Sitio que la permanencia de la fluidez que la compañía Azulejos Peli leo solicita para desempeñar sus deberes prestamistas, es inconstante. Esto lleva a indecorosos que denigran la honradez financiera de la identidad. En una de sus recomendaciones resaltamos lo siguiente: Debe hacerse cambios en la encargo prestamista de la compañía Azulejos Peli leo, lo cual favorecerá la escenario prestamista que traspasa la compañía presentemente, en efecto se corregirá la liquidez que la misma conserva al instante, impidiendo inconsistencias superfluas La desorganización al confeccionar casualmente los estados e investigación prestamista, verifican faltas, que resultan denegadamente en la toma de fallos gerenciales, por lo que se tiene que establecer tiempos periódicos que impidan dichos resbales.

Santiago Abraham Masabanda Parra – Ecuador (2014), “La Gestión Administrativa - Financiera Y La Liquidez En Automotores Pérez Del Cantón Ambato para obtener el Grado Académico de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA, Universidad Técnica De Ambato, después de haber concluido con la investigación de campo de esta investigación, se ha llegado a conclusiones como”: Carece de herramientas que le permitan a la empresa controlar y medir el desempeño de cada uno de los empleados generando perdida de eficiencia y eficacia en los mismos. No existen políticas y procedimientos establecidos de manera formal sino más bien se han asignado las actividades dependiendo de los requerimientos diarios de la empresa, lo que causa incertidumbre en el cumplimiento de las obligaciones asignadas a cada elemento humano que integra la empresa.

Las actividades realizadas por parte de los empleados no son monitoreadas después de haberlas cumplido, para poder detectar errores y cuellos de botella en los procesos y tomar decisiones acertadas por parte de la gerencia. La organización no ha realizado un análisis financiero para obtener datos que generen información basta para la correcta toma de decisiones por parte de la gerencia. También recomienda a la empresa: Establecer las funciones y obligaciones de cada uno de los colaboradores de la empresa de manera formal, dando a conocer el manual a los empleados y controlando su aplicación y elaborar un sistema de control interno donde consten controles efectivos para las diferentes actividades que se ejecutan en la empresa, optimizando la utilización de los recursos financieros y también los humanos.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Área de Cobranzas

Según **Chillida (2003)**, un semblante que determina los cálculos por cobrar es el hecho de que la recepción del conforme o asistencia esté retrasada, de modo que la compañía otorga a sus compradores un término para su supresión a partir de la transmisión del mismo.

Sin embargo, debido semblante en causas debe ser pactado con sumo arreglado ya que de la apariencia de ascendientes o minúsculas cantidades de comercializaciones a crédito aplazados de recaudación se proceden el aumento de los peligros para la compañía liberando numerosas secuelas financieras, como ascendientes expensas de recaudación y utilidades, balances que pasan a ser abandonadas por irresponsabilidad por parte del comprador.

La Autora María de la Luz Bravo, en su libro Introducción a las Finanzas, nos indica que la misión de cálculos por cobrar reside en Personificar derechos exigibles causados por ventas, servicios facilitados, consentimientos de empréstitos o cualquier otro concepción análogo; personifican diligencias de capitales de la compañía que se transfigurarán en positivo para finalizar el ciclo mercantil a corto término.

Robert Merton y Zvi Bodie, La dilatación de un crédito productivo a los compradores por una época moderado; en la generalidad de los casos es una herramienta utilizada en la mercantilización para originar las ventas, por ende, las ganancias, con el fin de conservar a sus compradores habituales y encantar a extranjeros. De aquí su jerarquía en el esfuerzo que le consiguen dar a extender la compañía, lo que va a obedecer de una óptima gestión de las cuentas por cobrar. (p.214)

Las cuentas por cobrar según lo plantea Redondo (2004, p. 194) comprenden los consideraciones comerciales a favor de la compañía causados por la venta de productos o servicios e contienen los avalados por facturas, notas de desembolso, documentos equivalentes. En este sentido, lo trazan Meigs et al (2005) al reflexionar que las cálculos por cobrar personifica el activo bancario de mayor notabilidad de muchas organizaciones, en gran porción las productivos; debido a que éstas simbolizan activos Netos capaces de hacerse en efectivo adentro de un espacio de 30 a 60 días en su totalidad.

José Antonio y Arturo Morales Castro, (2014) cuando la compañía forja sus ventas a crédito, se instituyen las circunstancias de venta en cuanto a la consideración otorgada, que alcanza: vencimiento, los comisiones de rebaja, fechas de desembolso, zonas donde consumir los abonos a los consideraciones, tasas de beneficio, etc., y en cuanto a la transmisión de los productos, tipologías, garantizabas, usanzas, restricciones, vigilados, etcétera. Para establecer las políticas de recaudación. La persona diligente al trabajo de recaudación debe estar profundamente familiarizada con las definiciones y atenciones de las circunstancias de venta creadas en su organización. Estas definiciones deben informarse con toda claridad al personal de comercializaciones y a todos aquellos compendios que tengan o logran tener trato con el comprador, para que estén en contingencia de exponer las circunstancias de la transacción, al instante de recaudar los créditos a los compradores. (p. 165).

Según Meza, C. (1996, pág. 63), dichas cuentas por recaudar son los intereses que incumben a terceras personas a la compañía. Coexisten cuentas por cobrar procedidas de las instrucciones de la compañía, y están cuentas por cobrar que no incumben a los procedimientos de la compañía. Las cuentas por cobrar que no proceden de los procedimientos del ejercicio se proceden de varios servicios como los empréstitos a empleados y adelantos a empleados que da la compañía, entre varios otros. Las cuentas por cobrar provenientes de los ordenamientos propios de la compañía son adiciones que deben los compradores por ventas de capitales o productos a solvencia.

Regularmente las compañías venden a crédito, a 30 o 60 días, con lo que se pretenda una cuenta por cobrar a los compradores, pero de estas cálculos algunas se llegan a cobrar, de modo que se

origina una perdida, más expresaríamos un gasto por perdido, el cual varía de convenio a las manejos que se posean en la jurisdicción de créditos y recaudaciones y en el jurisdicción de comercializaciones de la compañía, Por ejemplo si son jurisdicciones que aprenden a los clientes en forma ordenada con correspondencia a su viable financiero para poder revocar la posible cuenta con la compañía, entonces se poseerán escasos perdidos y viceversa.

2.2.2. Liquidez

(Sook, 2012, p.48), Es forzoso reflexionar que la primordial medida de fluidez ya que espécimen qué igualdad de compromisos de breve término son revestimientos por dispositivos del activo, cuya transformación en dinero incumbe aproximadamente al término de los compromisos, la Atañe los diligentes normales frente a los pacientes de la igual naturaleza, es expresar, muestra el valor de cubierta que poseen los activos de mayor fluidez sobre las deberes de menor término o más exigibilidad. Se le conoce asimismo como razón movable, liquidez estándar, Una conocimiento de fluidez corriente mayor a uno muestra que porción de los activos movibles de la compañía están coexistiendo invertidos con capitales de extenso plazo.

(Ibarra, 2011, p.50), Asimismo nos expresa que cuanto más alto sea el factor, la compañía tendrá ascendientes contingencias de indemnizar las allegadas de corto plazo. Sin embargo, la apariencia de listas de fluidez exagerado alto igualmente puede mostrar una ineficiencia en la misión de los activos normales y pasivos normales de la compañía, producida entre otros, por un demasía de transformación que afecta a la rentabilidad del oficio.

La Teoría de la liquidez de Menger, Un bien bancario (o un activo financiero) es una existencia de dos extensiones en el sentido de que consigue caracterizarse (o clasificarse) como dos inconstantes: valor y liquidez. De las dos, la segunda es menos reconocida y más discutida, si bien su agudeza es una obligación previa para una hipótesis sólida del capital y del crédito.

Sepúlveda (p.120) precisa la fluidez como la habilidad con que un activo consigue transformarse en dinero. La fluidez obedece a dos factores: el período requerido para cambiar el activo en capital y la certeza de no incidir en pérdidas al consumir la innovación, por lo tanto, el capital es el más deducido de todas las fortunas.

De acuerdo con Durán (p.164), se concibe por fluidez la habilidad con que un activo logra ser convertido en dinero sin tolerar una merma reveladora de su valor. Aparece establecida, por lo corriente, por el ambiente del mercado donde se mercantiliza. Así, el más neto de los activos es, evidentemente, la capital o el papel moneda. Los trabajos de una sociedad logran ser más o menos netas según el volumen medio de ejercicio y el *free float* de la compañía (proporción del capital de la compañía que evalúa libremente en el mercado), por lo general se concibe que son títulos suficiente líquidos puesto que evalúan en un mercado fundado (las Bolsas de valores), donde se logran adquirir y traspasar con referente habilidad. Por el inverso, una propiedad sería un modelo claro de valor ilíquido, pues su venta requiere de un período considerable y algunos formulismos legales necesarios. El término además se puede emplear a un establecimiento o a un indivisible. Así, se concibe que una compañía sea líquida si una gran porción de sus activos está en escritura de capital en efectivo o si se logra convertir ágilmente en capital efectivo. Esta idea

de la fluidez ofrece una conjetura sobre la capacidad de la compañía de enfrentar sus adeudos a breve plazo. Si la falla de fluidez se convierte en indestructible, el contexto consigue decaer en la fractura técnica de la compañía.

Block, Hirt y Danielsen, (2013) Es la razón movable o liquidez, que se computa al partir los activos movibles entre los pasivos movibles y tiene por objetivo calcular la liquidez de una compañía.

Cuando nos referimos a la liquidez de la constructora Hinostroza S.A, muchas veces nos encontramos con una incertidumbre por el tiempo que estas puedan convertirse en dinero, por la falta de control del área de cobranza, es por ello que compartimos la opinión con Sepúlveda cuando nos dice que la liquidez depende de dos factores el tiempo y la certidumbre.

2.2.3. Manual de Funciones

Quiroga leas (1999)- “organización y métodos Manual. Es un documento que contiene, en forma ordenada y sistemática, información y/o instrucciones sobre historia, organización, política y/o procedimientos de una organización que se consideren necesarios para la mejor ejecución del trabajo.” (p.161).

Enrique Benjamín Franklin, (1997) “los manuales administrativos son documentos que sirven como medios de comunicación y coordinación que permiten registrar y transmitir en forma ordenada y sistemática, información de una organización (antecedentes, legislación, estructura,

objetivos, políticas, sistemas, procedimientos, etc), así como las instrucciones y lineamientos que se consideren necesarios para el mejor desempeño de sus tareas”. (p.147).

Graham Kellog, “El manual presenta sistemas y técnicas específicas, señala el procedimiento a seguir para lograr el trabajo de todo el personal de oficina o de cualquier otro grupo de trabajo que desempeña responsabilidades específicas. Un procedimiento por escrito significa establecer debidamente un método estándar por ejecutar algún trabajo”.

Franklin, Enrique Benjamín y Gómez, Guillermo (2002) Dice, Un manejable es un conjunto de documentaciones que partiendo de los objetivos establecidos y las políticas establecidas para lograrlo, señala la serie lógica y cronológica de una sucesión de diligencias, traducidas a un procedimiento explícito, indicando quién los ejecutará, que actividades han de desempeñarse y la apología de todas y cada una de ellas, en representación tal, que componen una guía para el personal que ha de ejecutar. Los manuales de organización son elementos primordiales de referencia y de auxilio en la compañía para lograr el control ansiado de los esfuerzos del personal. Por medio de estos consiguen proporcionarse al personal sus obligaciones y responsabilidades, los reglamentos de trabajo, políticas y objetivos de la compañía, en una forma sencilla, directa y autorizada. (P.164).

José A. Domínguez Machuca (1995), comenta además puede ser adecuado fabricar instrucciones sobre las labores, que indican menudamente cómo desarrollarlas. Cuando los trabajos están sometidos a pocos cambios es habitual que se estampen manuales de instrucciones, algunos de los cuales muestran cómo ejecutar las pruebas de control de calidad o proporcionan

información sobre los lapsos estándar de lanzamientos, velocidades y capacidades de máquinas, paciencias, etc.; es posible que también se contenga información sobre manuales, conocidos como manuales estándares, suelen ser propios de entornos manufactureros, asimismo son manejados en otras divisiones, como cáterings, centros informáticos, etc. **(p.127).**

Gómez Ceja (1997) lo describe así El manual de procedimientos es un documento que contiene la descripción de las actividades que deben seguirse en la realización de las funciones de una unidad administrativa, o de dos o más de ellas.

Muchas veces nuestra empresa camina en incertidumbre por la falta de aplicación del manual de funciones, a pesar de su existencia no se cumple con su función. Es por ello que nosotros estamos de acuerdo con el autor Gómez Ceja cuando hace referencia una realización de funciones para el cumplimiento del objetivo.

2.2.4. Avance de Obra

www.cec.uchile.cl, Un Plan de Trabajo, que es un conjunto de programas detallados, determina el orden, los métodos de construcción y la organización que se dispondrá para la ejecución de las obras. En otras palabras, podríamos decir que consiste en planear para cada etapa de la faena, cuándo, con qué, y cómo se ejecutará. **(Cap. III).**

Ghare Hansen, (1990), Se denomina control de calidad al conjunto de técnicas y procedimientos de que se sirve la dirección para orientar, supervisar y controlar todas las etapas hasta la obtención de un producto de la calidad deseada. Abengoa, es el beneficio asignable a la

fase de Construcción se reconoce de acuerdo con el método de avance de obra, según valores que en ningún caso superan los importes financiados. Cemex.com. Dice, Los ingresos y costos asociados con contratos de construcción de activos se reconocen en los resultados del periodo en que se desarrollan los trabajos con base en el grado de avance de obra al cierre del periodo, considerando que:

- a. Se han acordado los derechos de cada contraparte respecto del activo que se construye.
- b. Se ha fijado el precio que será intercambiado.
- c. Se han establecido la forma y términos para su liquidación.
- d. Se tiene un control efectivo de los costos incurridos y por incurrir para completar el activo.
- e. Es probable que se recibirán los beneficios asociados al contrato.

Cuando nos referimos al avance de obra de constructora Hinostroza, necesitamos saber que existen procedimientos, para su cumplimiento. Ya sea a través de cronogramas como lo estipula Ghare Hansen cuando nos habla acerca de sus procedimientos supervisión y control.

2.2.5. Gestión financiera

Pérez, j (2015) afirma que para ejecutar el desarrollo del plan financiero ya sea corto o largo plazo, se posee que trazar como objetivo, el diseño del planteamiento del plan financiero de la compañía para los próximos años y desenvolver acciones concretas que se encuentran decidido establecer durante dicho proceso(...). (p.173).

Morales y morales (2014) aseveran que una entidad desarrolla su habilidad financiera no simplemente especula en obtener resultados posibles, sino también planear lo de improviso, dado que lo primero es ejecutar un diagnóstico de la escenario actual de la compañía reconociendo, las congruencias, amenazas, fortalezas y desventajas que conforma toda el área de la compañía, tanto interna como externa. **(p.10)**

Según pablo Núñez (2016), La Gestión financiera es una de las acostumbradas áreas funcionales de la gestión, encontrada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones concernidas con los medios financieros ineludibles a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera completa todas las labores relacionadas con el logro, utilización y control de patrimonios financieros. Es decir, la ocupación financiera integra: la determinación de las insuficiencias de recursos financieros (planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos aprovechables, previsión de los recursos liberados y cálculo las miserias de financiación externa); la consecución de empréstito según su forma más beneficiosa (teniendo en cuenta los costes, plazos y otras contextos contractuales, las condiciones fiscales y la distribución financiera de la compañía); la diligencia juiciosa de los recursos financieros, conteniendo los excedentes de tesorería (de manera a obtener una estructura financiera nivelada y adecuados niveles de eficacia y rentabilidad);el análisis financiero (incluyendo bien la recolección, bien el estudio de información de modo a obtener respuestas seguras sobre el entorno financiero de la compañía, el examen con respecto a la posibilidad económica y financiera de las inversiones.

2.2.6. Recursos Financieros

Según Julián Pérez Porto y Ana Gardey. Publicado: 2010, “nos dice que esto nos permite afirmar que los recursos financieros son los activos que tienen algún grado de liquidez. El dinero en efectivo, los créditos, los depósitos en entidades financieras, las divisas y las tenencias de acciones y bonos forman parte de los recursos financieros. Las empresas generan estos recursos a partir de diversas actividades. La venta de productos y servicios, la emisión de acciones, las rondas de capitalización, los préstamos solicitados y los subsidios son algunas de las fuentes de recursos financieros”.

El recurso financiero cumple un rol muy importante, puesto que de alguna forma nos conducirá a una mejor administración de los activos de la empresa Hinostroza SA, es por ello que nosotros proyecto está basado en el autor Julián Pérez porto y Ana Gardey, cuando habla acerca de las divisas y las tenencias de acciones.

CAPITULO III

ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

3.1. Creación de un departamento de Cobranzas

Con sus funciones, a su vez una responsable de área independientemente de las personas que integren el área, así mismo se tendría que hacer seguimiento de las cobranzas mediante la creación de un cronograma de cobranzas creada de acuerdo a las necesidades económicas de la empresa, porque las cobranzas son en base a los avances de obras que realiza la constructora.

Tener un flujo de caja Operacional que podría realizar el área contable (Por ser una empresa pequeña no tiene área de tesorería, por ello lo podría asumir el área contable), porque facilitaría la información económica en gastos e ingresos que tiene la empresa, además tener en cuenta que el flujo de caja operacional, porque es la cantidad de dinero que recibe en efectivo la empresa por las operaciones que realiza de acuerdo a su actividad.

En otros casos también podríamos considerar las cuentas por cobrar personal, accionistas directores y gerentes, podríamos dar un plazo interno para que el gerente cancele y si no se realiza al plazo indicado lo podríamos mostrar como adelanto de utilidad o adelanto de Dietas.

3.2. Control y seguimiento en los Avances de Obra

Con los datos que hemos logrado reunir, podremos redefinir el problema y desde este punto buscar una nueva solución que verdaderamente resuelva lo que tenemos entre manos.

Por ello se recomienda implementar sistemas adecuados para la realización y cumplimiento de los proyectos, codificándolos, controlándolos de forma permanente y además capacitar frecuentemente al personal en general.

3.3. Creación de un Manual de Funciones

Proponemos elaborar conjuntamente con el particular que labora en la compañía, porque ellos saben el ejercicio de la empresa y lo que necesita, así de la mano con el gerente general podrán evaluar las funciones y formar así un manual propio. Esta creación nos favorece en grandes proporciones, ya que ello no ayudara a administrar bien nuestros recursos financieros, delegando así responsabilidades y aminorando el tiempo de la gestión y el buen manejo de la empresa en consecuencia tendremos mayor liquidez por la cobranza oportuna que se harían con el cumplimiento del manual de funciones.

Es por ello que es necesario la implementación y cumplimiento del manual de funciones para que cada uno crezca en cada área y haya un mejor resultado, así área de gerencia solo se ocupara en construir y mejorar el crecimiento de la empresa, y solo revisará mediante informes el avance de la empresa, ya que cada encargado de cada función le hará llegar oportunamente informes de avance, para que ello le pueda permitir tomar decisiones oportunas.

CONCLUSIONES

1. La compañía demanda un plaza de créditos y cobranzas que limita efectuar el seguimiento de los fondos y carencia de procedimientos, por ello no hay el seguimiento respectivo de las fechas de cobro, tampoco existe manuales, procedimiento y políticas. También hemos detectado que el único que realiza las cobranzas es el gerente general, por ello o se tiene el control de dinero que se ha cobrado a los clientes.
2. No tiene un software que realice los seguimientos de los avances de obra por ello no se cumple con lo pactado en los cronogramas, valorizaciones y los pagos a los trabajadores a tiempo.
3. La falta de un manual de funciones, área de cobranza y el seguimiento del avance de obra, ha generado deficiencias económicas en la empresa Hinostroza SAC.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda implementar políticas os de cobranzas así como la elaboración de un cronograma de cobros en base a las fechas de avance de obra y la creación de un Departamento de Cobranzas. Además que esta área de cobranzas trabaje de la mano con el área contable, pues significaría la mejorar y se tendría el control real de dinero que está ingresando a la empresa.
2. Implementar programas sistemáticos en el cual se pueda registrar cada detalle de un proyecto y así también permita arrojar las cifras de ganancia y/o perdida de ser el caso, además que permita visualizar los materiales a utilizar y los excedentes.
3. La implementación de un Manual de funciones para la empresa Constructora Hinostroza SAC, puesto que esto ayudaría a mejorar significativamente las funciones de cada de uno de sus empleados reduciendo el riesgo de generar pérdidas y ayudaría a alcanzar el objetivo para una mejor toma de decisiones.

REFERENCIAS

Libros

Chillida, C. (2003). Análisis e interpretación de balances. Tomo I. Ediciones de la biblioteca. Universidad Central de Venezuela. Venezuela.

Bravo Santillán María de la Luz (2007). La Administración del Capital de Trabajo.

Robert Merton y Zvi Bodie (1999). Finanzas, México. (p.464).

Redondo (2004). Establecer el principio de separación de funciones Argentina ,1ra edición, (p.194).

José Antonio y Arturo Morales Castro, (2014). Finanzas Orientaciones Teórico Práctico Grupo Editorial Patria. (p. 182).

Carlos Meza Vargas (2011). Análisis de cuenta. Editorial universidad estatal a distancia, Costa rica, primera edición. (p.63).

Herrero Conesa David (2013). Análisis financiero para no financiero. (p. 119).

Bernstein (1999). Enfoque sistémico. Tercera edición. (p. 551).

Menger (1990). Historia de la economía London, editorial by bruce J. Caldwell, volumen (22).

Sepúlveda (1995). ¿Qué debo saber de finanzas para crear mi propia empresa? Editorial alfa omega (p. 120).

Durán (2012). Gestionar sin dinero Madrid, lid editorial.com. (p. 164).

Block, Hirt y Danielsen (2013). Fundamentos de la administración, México, 4ta edición.

Libros

Quiroga Ieas (1999). Organización y métodos Manual”, editorial Trillas, Texas. (p.161).

Franklin, Enrique Benjamín y Gómez, Guillermo (2002). Organización y métodos, editorial McGraw-Hill, México, d.f, (P.164).

José A. Domínguez Machuca (1995). Aspectos estratégicos en la producción y los servicios”). Editorial, McGraw-Hill. (p.127).

Gómez Ceja (1997). Sistemas administrativos: análisis y diseño, editorial McGraw-Hill, pág. (p.290).

Herrero Conesa David (2013). Análisis financiero para los no financieros. 2ª edición, p.119.

Pérez, J (2015). La gestión financiera de la empresa, Editorial: Esic, 2015, p.173.

Rodríguez Valencia, Joaquín (2002). Cómo elaborar y usar los manuales administrativos, México, D.F 2ª edición. Internacional Thomson editores, s.a. de C.V.

Terry, George y Franklin, Stephen (2003). Principios de administración., México, d.f, 19ª reimpresión. Editorial Eecea.

Ghare Hansen (1990). Control de calidad; Teoría y aplicaciones, Edición Días Santos S.A.

Morales y morales (2014), Administración Financiera, grupo editorial Patria Sa , (p.10)

Pablo Núñez (2016), Perspectiva de investigación docente, editorial universidad Cantabria.

Julián Pérez Porto y Ana Gardey (2010). Inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona al tomo (p39.480).

Ley de Contratos del Sector Público (2007).

Graham Kellog (1963). Preparación del manual de oficina, tercera edición (p.153).

Publicaciones periódicas

Pablo Núñez - Economista y Profesor Fecha de publicación 15 de marzo 2015.

Universidad Simón Bolívar (2002). Dirección de ingeniería de información. Manual de normas y procedimientos Dirección de finanzas funciones.

Enrique Benjamín Franklin, (1997). Manuales administrativos, McGraw-Hill Interamericana, (p.147).

Álvarez Torres Martín g. (2002). Manual para elaborar políticas y procedimientos. México, d.f., 9ª reimpresión. Editorial panorama.

Quiroga Leas (1999). Organización y métodos manuales en la administración pública, segunda edición, México, edic. Trillas

Susana Diamond (1983). Como preparar manuales administrativos. México, México: interamericana, p.137.

Tesis

Barboza Colchao segundo miguel, (2017), Diseño de Control Interno en el Área financiera y su efecto en la Gestión de la Agrícola Cerro Prieto SA en la provincia de Chepen año 2016, (Tesis de grado). Universidad de Trujillo, Trujillo– Perú.

Jenny Kelita Rojas Idrogo, Vuleisy Jhomaly Vásquez Leiva, (2017), Gestión De Cuentas Por Cobrar Comerciales Y Su Incidencia en la liquidez de la EPS Sedacaj s.a. En la ciudad de Cajamarca año 2016, (Tesis de grado). Universidad autónoma del Perú, Cajamarca - Perú.

Tesis

Barboza Colchao segundo miguel, (2017), Diseño de Control Interno en el Área financiera y su efecto en la Gestión de la Agrícola Cerro Prieto SA en la provincia de Chepen a ño 2016, (Tesis de grado). Universidad de Trujillo, Trujillo– Perú.

Jenny Kelita Rojas Idrogo, Vuleisy Jhomaly Vásquez Leiva, (2017), Gestión De Cuentas Por Cobrar Comerciales Y Su Incidencia en la liquidez de la EPS Sedacaj s.a. En la ciudad de Cajamarca año 2016, (Tesis de grado). Universidad autónoma del Perú, Cajamarca - Perú.

Lesly Tarigamar Tello Perleche (2017), El Financiamiento Y Su Incidencia En La Liquidez De La Empresa Omnichem Sac (Tesis de grado). Universidad autónoma del Perú, Perú.

Dra. Lozada portero Gisela Esmeralda, (2016), Gestión Financiera y Control de Liquidez en la empresa Alvarado Ortiz constructores CIA. Ltda. (Tesis de grado). Universidad regional autónoma de los andes “unidades”, Ecuador.

Gabriela Alexandra carrillo vasco, (2015), La Gestión Financiera Y La Liquidez De La Empresa Azulejos Peli leo (Tesis de Grado). Universidad técnica de Ambato, Ecuador.

Santiago Abraham Masabanda parra, (2014), La Gestión Administrativa -Financiera Y La Liquidez En Automotores Pérez Del Cantón Ambato (Tesis de grado). Universidad técnica de Ambato, Ecuador.

Material Electrónico

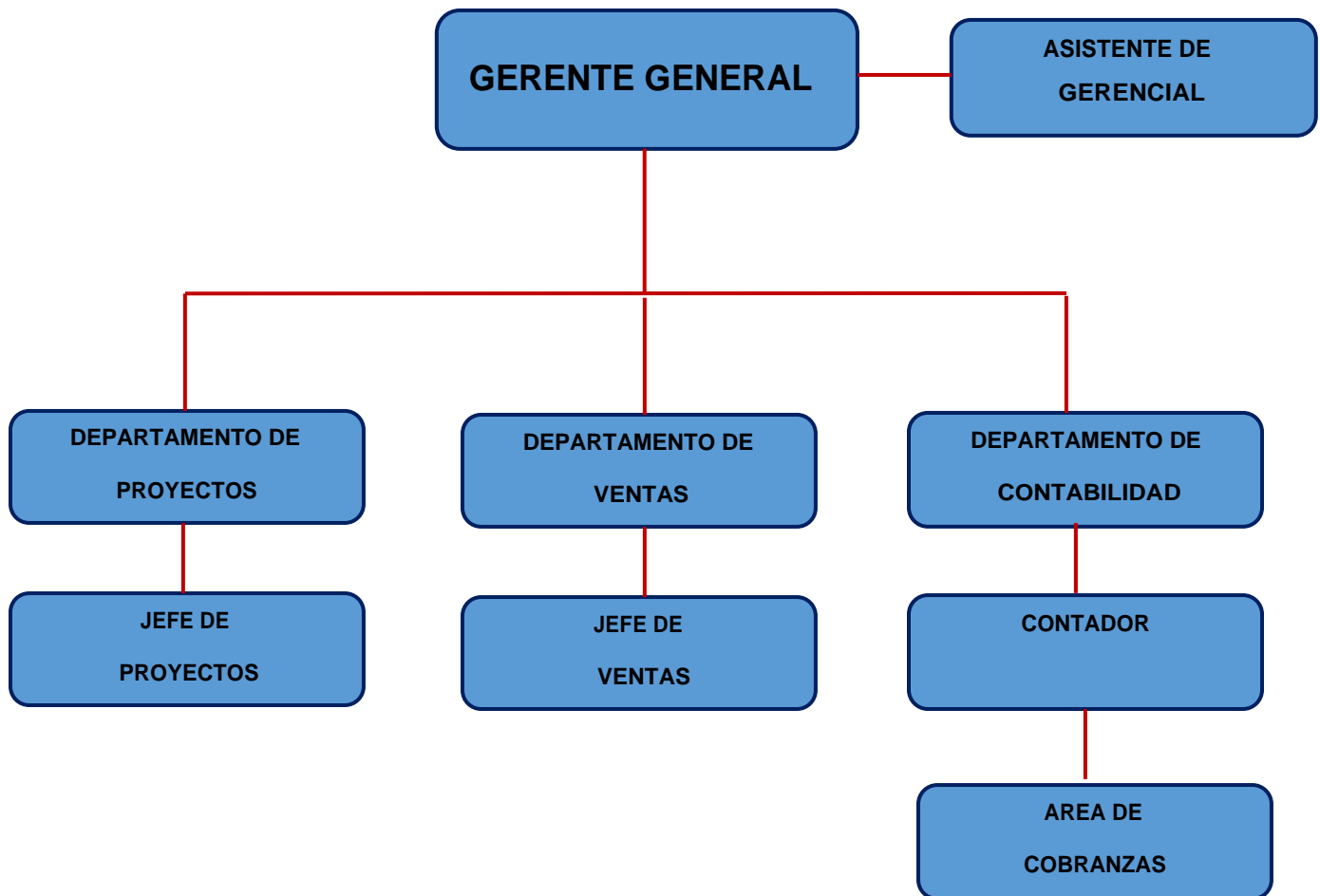
www.cec.uchile.cl Apuntes, Un Plan de Trabajo

ANEXOS

ANEXO 1

ORGANIGRAMA

CONSTRUCTORA HINOSTROZA SAC



ANEXO 2

MANUAL DE FUNCIONES

FINALIDAD

Este manual de funciones tiene la facultad de regular y organizar toda la estructura de la empresa Constructora Hinostroza SAC, debido a la creación de las funcionalidades de los cargos asignados a cada uno de ellos.

IDENTIFICACIÓN DEL CARGO	
Cargo	JEFE DE VENTAS
Área	DEPARTAMENTO DE VENTAS
Número	Uno

Descripción

Es la persona encargada de Cumplir con las metas de venta de servicios de construcción determinadas por la Gerencia, a través de una buena administración del departamento y su empeño en las ventas, planificando, ejecutando y controlando todas las estrategias de ventas que se puedan dar, generando así nuevas oportunidades de crecimiento en todo su ámbito

Funciones Esenciales

- Hace la reclusión del personal de ventas.
- Capacita al personal reclutado.
- Los organiza y dirige a sus áreas respectivas, para la gestión del día.
- Organiza los planes a ejecutar.

IDENTIFICACIÓN DEL CARGO	
Nombre del cargo	JEFE DE PROYECTOS
Área	DEPARTAMENTO DE PROYECTOS
Número	Uno

Descripción.

Es quien se encarga de todo el desarrollo del proyecto.

Funciones

- Hace el seguimiento al avance del proyecto.
- Tiene contacto con el cliente para hacerle saber cuál es la situación de los departamentos.
- Maneja los plazos de entrega de los departamentos.
- Realiza verificaciones de los suministros puestas en obra.
- Maneja el coste de los materiales.
- Realiza las correcciones correspondientes si lo hubiere, respecto a alguna modificación que pudiera suscitarse.

IDENTIFICACIÓN DEL CARGO	
Nombre del cargo	CONTADOR
Dependencia	DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD
Número de cargos	UNO

Finalidad

Llevar de manera clara, precisa y ordenada el manejo de la empresa, aplicando las respectivas normas para un buen entendimiento y así tomar decisiones oportunas en la Constructora Hinostroza SAC.

Funciones Esenciales

- Analizar las cuentas del balance.
- Preparar oportunamente las declaraciones mensuales.
- Realizar los ajustes oportunamente.
- Hacer las conciliaciones mes a mes.
- Presentar los Estados Financieros con sus notas respectivas.
- Conciliar los avances de obra en coordinaciones con el jefe de proyectos a fin de precisar los costos de construcción.

IDENTIFICACIÓN DEL CARGO	
Nombre del cargo	ASISTENTE DE COBRANZA
Área	DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD
Número de cargos	UNO

Finalidad:

El objetivo es aumentar la rentabilidad y liquidez de la empresa haciendo los cobros oportunos.

Funciones Esenciales

- Hacer seguimiento a las facturas emitidas pendiente de pago.
- Identificar y cancelar las facturas en contabilidad.
- Hacer el cruce de información entre las cuentas por cobrar que maneja el departamento de contabilidad y Evitar el desorden que se pueda suscitar en el futuro.
- Realizar la conciliación oportuna para mantener un recaudo líquido.

IDENTIFICACIÓN DEL CARGO	
Nombre del cargo	ASISTENTE DE GERENCIA
Dependencia	DEPARTAMENTO DE GERENCIA
Número de cargos	Uno

Finalidad:

Planificar y controlar que se ejecuten de manera eficiente todas las actividades que debe llevar a cabo el Gerente.

Funciones Esenciales

- Organiza y distribuye los documentos recogidos.
- Es apoyo para la gerencia e indispensable para involucrarse en todo lo que respecta.
- Manejar las cuentas personales de la Gerencia y otros atributos más que se puedan suscitar.
- Dirigir las correspondencias al área respectiva.

IDENTIFICACIÓN DEL CARGO	
Nombre del cargo	GERENTE GENERAL
Número de cargos	Uno

Finalidad:

El gerente General tiene la responsabilidad de hacer cumplir el objetivo trazado conjuntamente con sus departamentos creados, ello le ayuda a que pueda llevar mejor su liderazgo. Puesto que el será la máxima autoridad.

Funciones Esenciales

- Es el soporte , para que cada departamento funcione correctamente
- así mismo cumplirá con el desarrollo de la creación de metas y propuestas para cumplir con el objetivo.
- Determinará todos los puntos críticos y establecerá estructuras para poder mejorar y hacer prevalecer la estabilidad económica de la empresa.

CONCLUSIONES DEL MANUAL DE FUNCIONES

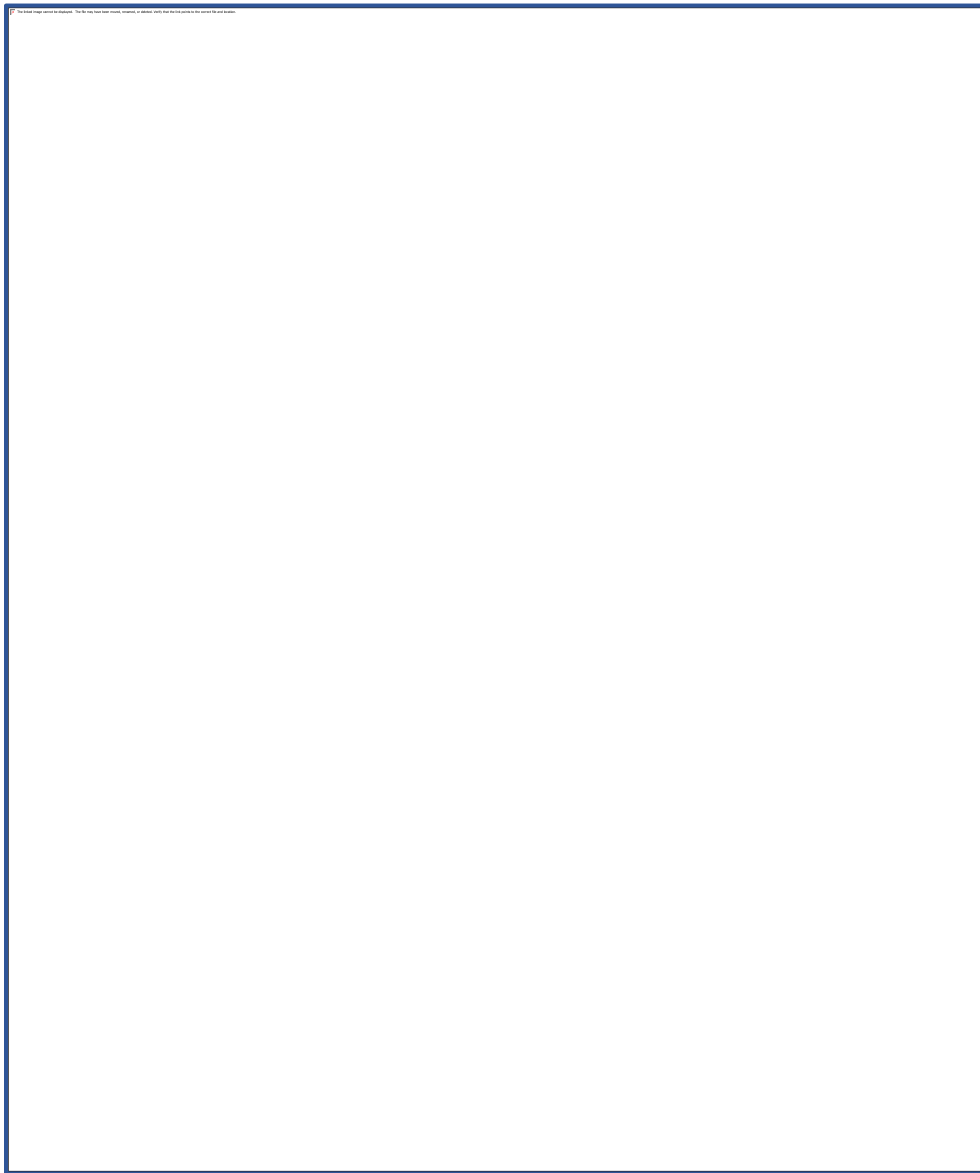
La finalidad de la creación del manual de funciones es alcanzar metas y tomar decisiones a beneficio de la empresa y de todos sus trabajadores, porque les proporcionara de manera clara, sencilla y oportuna la información necesaria que se solicita en su debido momento.



ANEXO 3

“PRESUPUESTO ANUAL DEL PROYECTO OSCElse”

Constructora Hinostroza SAC



Elaborado por: Fuente propia

© 2014 Pearson Education, Inc. or its affiliate(s). All rights reserved. This publication is protected by copyright. Any unauthorized distribution or reproduction of this work is illegal. All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording, or by any information storage or retrieval system, without prior written permission from the publisher. Printed in the United States of America. 10 9 8 7 6 5 4 3 2 1

Elaborado por: Fuente propia

Elaborado por: Fuente propia

Como se comentó en páginas anteriores la Empresa Constructora Hinostroza SAC, no cuenta con un Manual de funciones, por ello nosotros plantearemos la creación de dicho manual para poder lograr un orden eficiente entre el personal de diferentes rangos y/o niveles que se encuentran en el organigrama departamental, el cual sugerimos que la empresa Constructora Hinostroza SAC lo considere.

Por ello actualmente en nuestra investigación la falta de aplicación de un manual de funciones distorsiona nuestro Estados financieros puesto que nuestra liquidez ha bajado por la falta de las cobranzas en su oportunidad, sin saber quién es principal responsable de realizar dichas actividades.

La existencia de este resultará de forma positiva para la empresa y el personal podrá al fin saber sus funciones netamente específicas, de esta forma los objetivos de la empresa se verán más claros y sencillos.

ANEXO 4

FLUJO DE EFECTIVO (A doce meses)

This image shows a completely blank white page. It is surrounded by a thick, dark grey or black border that frames the entire area. There are no markings, text, or illustrations on the page itself.

ANEXO 5

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Método Directo)

The above image cannot be displayed. The file may have been moved, renamed, or deleted. Verify that the path points to the correct file and location.